



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
PROCAD SA za rok 2018**

Gdańsk, 29 marca 2019

Sprawozdanie Zarządu z działalności PROCAD SA za rok 2018

1. Forma prawna

PROCAD SA (PROCAD) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000258329. PROCAD SA powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 1 czerwca 2006 r., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26.05.2006 roku. Spółce nadano następujący numer statystyczny REGON 190330106 oraz numer NIP 584-10-03-488. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Akcje PROCAD SA są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 15 stycznia 2007 roku. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, PROCAD SA jest zaklasyfikowana do branży informatycznej.

Podstawowym przedmiotem działalności PROCAD SA według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie oprogramowania. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, inżynieryjne i mechaniczno-technologiczne. Oferta obejmuje również systemy operacyjne, oprogramowanie graficzne, biurowe oraz narzędziowe, a także specjalistyczny sprzęt komputerowy, stanowiący platformę dla oprogramowania CAD. Wdrażane przez Spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

PROCAD SA zajmuje się wdrożeniami systemów CAD od 1994 roku. Obecnie jest największą Spółką informatyczną działającą na polskim rynku systemów Autodesk. Może poszczycić się wieloma wyróżnieniami i nagrodami za największą w Polsce sprzedaż produktów Autodesk. PROCAD SA oferuje kompletne rozwiązania, dostarcza sprzęt komputerowy, urządzenia peryferyjne oraz różnego rodzaju oprogramowanie specjalistyczne. Zapewnia serwis gwarancyjny i pogwarancyjny sprzętu komputerowego i oprogramowania. Prowadzi szkolenia w oparciu o własne centrum szkoleniowe o statusie Autodesk Authorized Training Center. Oferuje usługi wdrożeniowe oraz pełną opiekę nad infrastrukturą IT.

2. Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

2.1. W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

Jarosław Jarzyński	- Prezes Zarządu,
Janusz Szcześniak	- Wiceprezes Zarządu,
Maciej Horeczy	- Wiceprezes Zarządu.

2.2 W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jolanta Tomalka - Członek Rady Nadzorczej.
- Mariusz Jagodziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,

2.3 Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku:

W dniu 11 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, w związku z zakończeniem trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej, powołało do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:

1. Pana Andrzeja Przewoźnika,
2. Pana Mariusza Jagodzińskiego,
3. Pana Andrzeja Chmieleckiego,
4. Pana Huberta Kowalskiego,
5. Panią Jolantę Tomalkę.

Nowym członkiem Rady Nadzorczej została Pani Jolanta Tomalka, zastępując Panią Bożenę Szczęśniak w pełnieniu tej funkcji.

W okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

3. Oddziały i biura posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2018 roku PROCAD SA posiadała 5 oddziałów:

- w Radomiu, przy ul. Kusocińskiego 1a
- w Warszawie, przy ul. Chłodnej 64,
- w Poznaniu, przy ul. Głogowskiej 31/33,
- w Katowicach, przy ul. Korfantego 2/309
- we Wrocławiu, przy ul. Skarbowców 23A

4. Podstawowe produkty

PROCAD SA działa na szeroko rozumianym rynku IT, oferując klientom systemy do komputerowego wspomaganie projektowania oraz specjalistyczny hardware, na bazie którego systemy te mogą działać. Ponadto Spółka świadczy szeroki wachlarz usług, poczynając od szkoleń i wdrożeń dedykowanych rozwiązań w oparciu o systemy CAD, a kończąc na serwisie sprzętowym.

Spółka wyodrębnia następujące obszary działalności:

A. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) w tym subskrypcji czasowych, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 24 621 tys. zł (17 224 tys. zł w 2017 roku), co stanowiło 60% przychodów PROCAD SA w roku 2018. W stosunku do roku 2017 nastąpił 43%-owy wzrost sprzedaży oprogramowania. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dzieli się na trzy zasadnicze branże:

- rozwiązania dla przemysłu (Manufacturing Solution),
- systemy dla budownictwa i do projektowania architektury oraz infrastruktury (Architecture, Engineering & Construction),
- Oprogramowanie do wizualizacji i animacji komputerowej (Media& Entertainment).

B. Usługi w zakresie oprogramowania CAD, w szczególności: sprzedaż usług wsparcia (maintenance) Autodesk oraz sprzedaż i wdrożenia własnego oprogramowania, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 8 373 tys. zł (10 293 tys. zł w 2017 roku), co stanowiło 20% przychodów PROCAD SA w roku 2018. W stosunku do roku 2017 nastąpił spadek o ok. 19%. Usługi maintenance Autodesk – okresowe (roczne, dwu i trzyletnie) abonamenty gwarantujące otrzymywanie nowych wersji oprogramowania Autodesk, jakie w tym okresie ukażą się na rynku. Wykupienie tej usługi uprawnia także do korzystania z pomocy technicznej producenta oraz umożliwia dostęp do systemu szkoleń Autodesk za pośrednictwem Internetu (e-learning).

PROCAD posiada w ofercie następujące produkty własne:

- **E-geoportal** system informacji przestrzennej przeznaczony dla urzędów, gmin i miast którego celem jest zarządzanie danymi przestrzennymi oraz wspomaganie procesów decyzyjnych jednostek samorządowych. System zwiększa wydajność pracy w zakresie ewidencjonowania danych i zarządzania przestrzenią.
- narzędzia usprawniające bieżącą pracę projektantów: PROCAD® Reviteka,

- biblioteki symboli i elementów - zbiór gotowych symboli i rysunków pogrupowanych tematycznie w szereg bibliotek przeznaczonych dla różnych branż (architektonicznej, mechanicznej, telekomunikacyjnej, geodezyjnej, drogowej i innych),
- specjalistyczne aplikacje branżowe rozszerzające możliwości standardowych produktów Autodesk.
- platformę informatyczną ARCHISPACE – specjalistyczny portal internetowy dla architektów i producentów z branży budowlanej. ARCHISPACE to rozwiązanie innowacyjne, integrujące poprzez sieć Internet podmioty biorące udział w procesie projektowania, wykonywania i eksploatacji budynków, tzn. architektów, inżynierów budowlanych oraz firm budowlanych. Każdy użytkownik ma dostęp do skatalogowanej bazy najnowszych produktów niezbędnych w procesie projektowania, a następnie budowania. Producent, mający wykupiony abonament ARCHISPACE, ma możliwość umieszczenia swoich produktów w bazie oraz aktualizacji bibliotek w momencie pojawienia się nowych wyrobów. Usługa tworzenia i aktualizacji bibliotek może być wykonywana przez PROCAD. Na życzenie producentów, oferujących swoje produkty także poza krajem, istnieje możliwość prezentowana portfolio ich produktów w wielu różnych językach. Platforma jest dostępna pod adresem www.archispace.pl

- C. Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego i peryferyjnego oraz materiałów eksploatacyjnych, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 4 679 tys. zł (w 2017 roku: 4 764 tys. zł), co stanowiło 11% wszystkich przychodów Spółki w roku 2018 oraz spadek o ok. 2 % rok do roku. W sprzedaży sprzętu komputerowego przeważający udział mają stacje robocze będące sprzętową bazą dla systemów CAD, w głównej mierze w oparciu o produkty HP oraz drukarki wielkoformatowe (plotery) tego samego producenta. Ofertę sprzętową uzupełniają rozwiązania innych producentów dotyczące: komputerów stacjonarnych, komputerów kieszonkowych, notebooków, monitorów, kart graficznych, skanerów wielkoformatowych, drukarek, skanerów i digitizerów oraz materiały eksploatacyjne do wszystkich urządzeń drukujących, specjalistyczne folie i papiery na roli do wydruków CAD.
- D. Sprzedaż szkoleń, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 2 298 tys. zł (w 2017 roku 1 999 tys. zł), stanowiła 6% wszystkich przychodów Spółki w roku 2018. W stosunku do roku 2017 nastąpił wzrost sprzedaży usług szkoleniowych o ok.15%.

Spółka prowadzi szkolenia branżowe w zakresie:

- obsługi oprogramowania wspomagającego projektowanie przez inżynierów (architektura, mechanika, konstrukcje, instalacje, planowanie przestrzenne i inne),
- wizualizacji i animacji,
- grafiki komputerowej,
- obiegu dokumentacji projektowej.

- E. Udział przychodów z pozostałej działalności stanowił ok. 2 % wszystkich przychodów osiągniętych w 2018 roku.

Przychodów ze sprzedaży według grup produktów	Przychody netto ze sprzedaży	
	2018 (w tys. zł)	Udział w przychodach
Sprzedaż oprogramowania komputerowego	24 621	60%
Usługi w zakresie oprogramowania	8 373	20%
Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	4 679	11%
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 298	6%
Pozostała działalność	963	2%
Razem	40 934	100%

5. Informacje o rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia, uzależnieniach od jednego lub więcej odbiorców i dostawców

W roku 2018 nie miały miejsca zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu PROCAD SA. Zasadniczą część przychodów (61,8%) Spółka osiąga ze sprzedaży produktów (oprogramowanie czasowe) i usług (maintenance) jednego producenta, Autodesk Inc.

Spółka dokonuje bezpośrednich zakupów od producenta oprogramowania, Autodesk Inc. oraz kooperuje z dwoma dostawcami tych rozwiązań, z których jeden, Tech Data Polska Spółka z o.o., przekroczył 10% udziału w sprzedaży w 2018 roku:

Podmiot	Udział w sprzedaży
Tech Data Polska Sp. z o.o.	53%*

*TechData jest dostawcą także innych rozwiązań, np. sprzętu komputerowego. Podana wartość dotyczy całości przychodów osiągniętych z produktów dostarczanych przez tego dystrybutora.

6. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka stabilnie utrzymuje swoją pozycję na rynku dostaw usług i rozwiązań informatycznych wspomagających procesy projektowe i wytwórcze klientów, ze szczególnym uwzględnieniem komputerowych systemów inżynierskich bazujących na technologii Autodesk. Sprzedaż udziałów w spółce zależnej DES ART Sp. z o.o. w listopadzie ubiegłego roku, zmniejszyła dywersyfikację działalności, którą obecnie PROCAD SA będzie rozwijała przede wszystkim w obszarach bezpośrednio uzupełniających sprzedaż produktów Autodesk, takich jak wdrożenia, szkolenia, tworzenie oprogramowania czy usługi analityczne. Dobra kondycja finansowa Spółki, pozwala na utrzymanie potencjału merytorycznego, a także na eksplorację nowych obszarów działalności związanych ze wsparciem inżynierskich procesów projektowych. Działania mają na celu utrzymanie przewagi konkurencyjnej, czego bezpośrednią konsekwencją powinno być zachowanie udziałów w rynku oraz rozwój nowych, wysokospecjalistycznych obszarów działalności. W wyniku przyjętych założeń uwzględniających sprzedaż udziałów DES ART., Spółka jest dobrze przygotowana do dalszego rozwoju, który będzie uzależniony jednak od bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej.

Nadal aktualny jest rozwój w oparciu o konsolidację poziomą i akwizycje podmiotów, również z rynku Autodesk, co jest zgodne z trendami obserwowanymi obecnie w innych krajach.

6.1. Centrum Badawczo-Rozwojowe PROCAD

W 2015 roku Spółka podjęła decyzję o rozwoju działalności Badawczo-Rozwojowej w zakresie świadczenia zaawansowanych usług inżynierskich w obszarach: BUDOWNICTWO, BUDOWA MASZYN i TWORZYWA SZTUCZNE. Rezultatem prac B+R ma być elastyczna oferta zaawansowanych usług inżynierskich dostosowanych do potrzeb rynku.

Personel spółki zależnej DES ART Sp. z o.o. miał być odpowiedzialny za obszar związany z BUDOWĄ MASZYN, czyli zagadnienia związane z jednostkami pływającymi i offshore, a także tematami związanymi z transportem w ruchu lądowym, które stanowią w projekcie znaczącą pozycję zarówno po stronie inwestycyjnej (koszty kwalifikowane) jak i spodziewanych przychodów (wskaźnik rezultatu projektu). Konsekwencją sprzedaży udziałów DES ART jest brak po stronie PROCAD personelu, który mógłby obsłużyć tę część projektu. W grudniu ubiegłego roku Spółka wystosował do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju zapytanie o możliwość kontynuacji projektu z uwzględnieniem współpracy z DES ART na zasadach komercyjnych. Do chwili publikacji raportu Spółka nie uzyskała odpowiedzi, pomimo kilku monitów. W przypadku braku zgody na kontynuację projektu w takim kształcie, Spółka rozważa budowę obiektu bez środków z dofinansowania, z ograniczeniem planowanej działalności do obszarów, które może obsłużyć samodzielnie personel PROCAD SA (z wyłączeniem tych, do których kompetencje posiada zespół DES ART Sp. z o.o.).

7. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki działalności

Spółka prowadzi działalność gospodarczą głównie w Polsce, w związku z czym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziomy wydatków inwestycyjnych i sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów na produkty i usługi oferowane przez Spółkę.

Z wstępnych szacunków ekonomicznych wynika, że w 2018 roku tempo wzrostu PKB w Polsce wzrosło do 5,1% r/r z 4,8% rok wcześniej. Jednakże głównym czynnikiem wzrostu była konsumpcja prywatna, będąca efektem spadku stopy bezrobocia i wzrostu płac. Spółka nie dostarcza produktów konsumpcyjnych dlatego wzrost w tym obszarze nie przekłada się bezpośrednio osiągnięte przez nią wyniki.

Ważną kwestię dla Spółki stanowi także sytuacja na rynku pracy, mianowicie dostęp do wykwalifikowanych specjalistów i wciąż rosnące koszty związane z zatrudnieniem. Dynamika wzrostu wynagrodzeń w 2018 roku w Spółce wyniosła 16%.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki Spółki była również konkurencja, wpływająca na zmniejszenie osiąganych marż, w związku z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów pozyskiwania klientów.

W 2018 roku Spółka odnotowała 20 procentowy wzrost sprzedaży w segmencie oprogramowania, będący efektem wzrostu sprzedaży odnowień licencji czasowych, jaki miał miejsce po zmianie modelu licencjonowania oprogramowania Autodesk od 2016 roku. Zmiana modelu polegała na stopniowym przechodzeniu z modelu inwestycyjnego (zakup licencji wieczystych) do bardziej elastycznego modelu eksploatacyjnego (zakup licencji czasowych dostosowanych do bieżącego zapotrzebowania klientów). Rok 2017 był najtrudniejszym okresem wynikającym z modelu przychodowego tej zmiany, jednak od czwartego kwartału ubiegłego roku Spółka zaczęła obserwować wzrosty związane z odnowieniami licencji czasowych sprzedanych przed rokiem.

W segmencie usług szkoleniowych Spółka pozytywnie odczuwała uruchamianie funduszy unijnych w zakresie kapitału ludzkiego. W obszarze tym Spółka zanotowała ponad 15% wzrost przychodów rok do roku.

W dniu 15 listopada Spółka sprzedała cały posiadany pakiet udziałów (1 716 szt.) w Spółce DES ART Sp. z o.o., stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki. Transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART. Sp. z o.o.

Nabywcą udziałów była spółka CADM Sp. z o.o., kontrolowana przez Groclin S.A. Łączna cena sprzedaży wyniosła 5.872.900,00 zł, przy czym w dniu transakcji zapłacona została kwota w wysokości 5.122.900 zł. Pozostała kwota 750 000 zł, została zatrzymana w charakterze zabezpieczenia ewentualnych odszkodowań na rzecz kupującego, wynikających z możliwości wystąpienia naruszeń zapewnień umownych dotyczących sprzedawanej Spółki. Kwota ta zostanie zapłacona Spółce w następujących terminach:

- a) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2019 roku,
- b) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2020 roku,
- c) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2021 roku.

W wyniku tej transakcji Spółka wykazała zysk ze sprzedaży udziałów w wysokości 2 095 tys. zł.

O przeprowadzonej transakcji sprzedaży udziałów Spółka informowała w dniu 15 listopada 2018 roku raportem bieżącym nr 17/2018.

Nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności nie zanotowano.

8. Sytuacja finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych dla PROCAD SA:

Podstawowe dane ekonomiczne	2018	2017	dynamika
Aktywa razem	22 011	17 123	129%
Kapitał własny	17 437	15 918	110%
Kapitał zakładowy	902	902	100%
Zobowiązania razem	4 574	1 205	380%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 250	1 159	367%
Przychody ze sprzedaży	40 932	34 640	118%
Zysk brutto ze sprzedaży	9 239	8 458	109%
Zysk netto	1 519	472	322%
EBIT (zysk operacyjny)	20	498	4%
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	438	938	47%
Zysk netto na jedną akcję	0,17	0,05	322%
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej liczby akcji)	0,00	0,06	4%
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej liczby akcji)	0,05	0,10	47%

8.1 Wyniki finansowe

W 2018 roku Spółka zanotowała wyższe przychody ze sprzedaży a w ślad za tym lepszy wynik brutto ze sprzedaży. Przychody ze sprzedaży wyniosły 40 932 tys. zł (w 2017 roku: 34 640 tys. zł) i były wyższe o ok. 18% od osiągniętych w ubiegłym roku. Na wzrost przychodów ze sprzedaży wpłynął przede wszystkim wzrost sprzedaży oprogramowania oraz usług wdrożeniowych i szkoleniowych.

Marża brutto wyniosła 23% i była i 1 p%. niższa od osiągniętej w 2017 roku.

Wzrost przychodów spółka osiągnęła ponosząc wyższe koszty sprzedaży niż w roku ubiegłym. Na koszty sprzedaży składają się głównie koszty działań marketingowych, pozyskiwania klientów, wynagrodzeń w działach handlowych oraz koszty innych usług obcych zaklasyfikowanych jako koszty sprzedaży. Wartość kosztów sprzedaży wyniosła łącznie 5 655 tys. zł i wzrosła o 10% rok do roku, co stanowiło 14 % wartości przychodów ze sprzedaży (8% w 2017 roku). Wzrost ten w głównej mierze jest efektem wzrostu płac i kosztów zatrudnienia w działach handlowych. W odniesieniu do roku ubiegłego wzrosły też koszty ogólnego zarządu. Ich łączna wartość wyniosła 3 616 tys. zł, co stanowiło ok. 9% wartości przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do roku poprzedniego koszty te wzrosły o 885 tys. zł, tj. o ok. 32%.

Wzrost kosztów skonsumował lepsze wyniki ze sprzedaży osiągnięte w 2018 roku, stąd po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności Spółka osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 20 tys. zł wobec 498 tys. zł osiągniętego w 2017 roku, tj. o ok. 96% niższy niż w poprzednim roku.

Na wielkość przychodów finansowych Spółki największy wpływ miała sprzedaż udziałów w spółce DES ART Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji Spółka wykazała zysk ze sprzedaży udziałów w wysokości 2 095 tys. zł. Transakcja sprzedaży i sposób ustalenia wyniku ze sprzedaży udziałów zostały przedstawione w notach nr 7.1 oraz nr 30 w sprawozdaniu finansowym PROCAD SA za 2018 rok.

Pozostałe pozycje przychodów finansowych to otrzymane odsetki od lokat oraz zyski z wyceny aktywów finansowych. Główną pozycję kosztów finansowych stanowi odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych – obligacji Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o. Wartość odpisu z tego tytułu wyniosła 303 tys. zł. a podstawa utworzenia odpisu została przedstawiona w notce nr 7.4 sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2018 rok.

W rezultacie na pozycjach przychodów i kosztów finansowych Spółka wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 1 917 tys. zł (w 2017 roku nadwyżkę finansową w kwocie: 136 tys. zł). Tym samym, po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych Spółka osiągnęła zysk brutto z działalności gospodarczej w kwocie 1 937 tys. zł, w porównaniu do 634 tys. zł w 2017 roku.

Ostatecznie wynik finansowy netto, skorygowany o aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy za rok 2017 wyniósł 1 519 tys. zł i był wyższy o ok. 222% od zysku netto uzyskanego w 2017 roku w kwocie 472 tys. zł. Wynik netto pochodził głównie ze sprzedaży udziałów w Spółce DES ART.

8.2 Sytuacja majątkowa i źródła finansowania

	Stan na	Stan na	PRZYROST		Struktura	
	31.12.2018	31.12.2017	3=1-2	4=1/2	2018	2017
	1	2				
Aktywa trwałe	5 155	8 363	-3 208	-38%	23%	49%
Aktywa obrotowe	16 856	8 760	8 096	92%	77%	51%
Suma aktywów	22 011	17 123	4 888	29%	100%	100%
Kapitał własny	17 437	15 918	1 519	10%	79%	93%
Zobowiązania długoterminowe	324	46	278	604%	1%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 250	1 159	3 091	267%	19%	7%
Suma pasywów	22 011	17 123	4 888	29%	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku suma aktywów wynosiła 22 011 tys. zł i była wyższa o 4 888 tys. zł, tj. o ok. 29% niż na początek okresu.

Struktura aktywów odzwierciedla specyfikę branży, w której główną część aktywów stanowią aktywa obrotowe, w szczególności krótkoterminowe należności handlowe i aktywa finansowe.

Aktywa trwałe Spółki stanowią 23% majątku. Dominującą pozycją są wśród nich rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 14% oraz aktywa finansowe stanowiące 6% aktywów ogółem. W 2018 roku nastąpił spadek aktywów trwałych, o 38%, głównie ze względu na sprzedaż udziałów w spółce DESART.

Aktywa obrotowe Spółki stanowiły w omawianym okresie 77% sumy aktywów w porównaniu do 51% w 2017 roku. Wzrost wartości tego wskaźnika wynika ze wzrostu środków pieniężnych oraz aktywów finansowych krótkoterminowych, pochodzących ze środków uzyskanych ze sprzedaży udziałów w spółce DESART.

Natomiast po stronie pasywów nastąpił przyrost kapitałów własnych o 1 519 tys. zł, tj. o 10%, wynikający z akumulacji zysków oraz wzrost poziomu zobowiązań handlowych o 2 299 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego. Wzrost poziomu zobowiązań jest efektem kumulacji zamówień w ostatnim miesiącu roku. Zobowiązania handlowe w wysokości 2 785 tys. zł stanowią ok. 13% ogółu pasywów.

W ogólnej strukturze pasywów Spółki przeważa zatem kapitał własny, który był głównym źródłem finansowania jej działalności, zapewniając Spółce stabilność finansową, niezależność wobec otoczenia oraz wypłacalność względem wierzycieli. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach PROCAD SA wynosił 80% w 2018 roku oraz 93% za rok 2017, osiągając wielkości znacznie powyżej minimalnego poziomu (zakładanego jako 50%).

PROCAD SA na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W związku z niskim poziomem długu na 31 grudnia 2018 roku wskaźniki zadłużenia kształtowały się na niskich poziomach. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (obliczany jako stosunek ogółu sumy aktywów) osiągnął wartość 21% w porównaniu do 7% osiągniętego w 2017 roku. Natomiast wskaźnik dług/EBITDA (obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego do EBITDA) osiągnął wartość 46% w porównaniu do 6% osiągniętego w 2017 roku. Spółka posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej, badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności, efektywności wykorzystania majątku i zadłużenia.

L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki	
			2018	2017
Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność majątku ogółem (ROA)	Zysk netto	6,90%	2,76%
		Aktywa ogółem		
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	Zysk netto	8,71%	2,97%
		Kapitał własny		
3	Rentowność sprzedaży brutto	Zysk ze sprzedaży brutto	22,57%	24,42%
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
4	Rentowność operacyjna	Zysk operacyjny+ amortyzacja	1,07%	2,71%
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
5	Rentowność sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto	3,71%	1,36%
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
Wskaźniki płynności				
6	Wskaźnik bieżącej płynności I	Aktywa obrotowe	3,97	7,56
		Zobowiązania krótkoterminowe		
7	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia międzyokresowe czynne)	3,69	7,12
		Zobowiązania krótkoterminowe		
8	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne	0,32	0,69
		Zobowiązania krótkoterminowe		
9	Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe	12 606	7 601
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku				
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności - cykl należności (w dniach)	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu	38	47
		Przychody ze sprzedaży		
2	Wskaźnik obrotowości należnościami (rotacja należności)	Przychody ze sprzedaży	9,66	7,82
		Przeciętny stan należności		
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami cykl zobowiązań (w dniach)	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu	19	14
		Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów		
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu	8	6
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów		
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	45	59
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	27	39

Wskaźniki struktury finansowania				
L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia	Wskaźniki	
			2018	2017
1	2	3	4	5
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	20,78%	7,04%
		Aktywa ogółem		
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe	1,86%	0,29%
		Kapitały własne		
3	Wskaźnik dług/kapitał własny	Zobowiązania ogółem	26,23%	7,57%
		Kapitały własne		
4	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT)	127814,33%	12914,95%
		odsetki		
5	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy	339,38%	190,89%
		Majątek trwały (netto)		
6	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy	79,48%	93,23%
		Całość majątku		
7	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.	82,16%	93,50%
		Suma pasywów		
8	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja	42,35%	75,68%
		Zobowiązania ogółem		

W 2018 roku Spółka zanotowała wzrost wartości przychodów, ale wiązał się on ze wzrostem kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu co osłabiło wyniki operacyjne Spółki. Przychody wzrosły o ok. 18 % rok do roku, koszty sprzedaży o 10% a koszty zarządu o 32%. Głównie w rezultacie sprzedaży udziałów w jednostce DES ART Spółka wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 1 917 tys. zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego ukształtowało wynik netto spółki, w wysokości 1 519 tys. zł.

Uzyskany zysk netto wpłynął na wskaźniki rentowności, które wzrosły w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego. Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) ukształtował się na poziomie 6,90% w porównaniu do 2,76% w 2017 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) ukształtował się na poziomie 8,71 %, podczas gdy w 2017 roku wynosił 2,97%. Rentowność sprzedaży netto była niska, osiągnęła poziom 3,71 % oraz 1,36 % w 2017 roku.

Głównym źródłem finansowania działalności Spółki w 2018 roku był kapitał własny. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych zarówno na koniec 2018 jak i 2017 roku, Spółka w znikomym stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania (jedynie z leasingu finansowego). Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec 2017 roku wyniósł ok. 21% i był wyższy o ok. 14 p.p. w porównaniu do 2017 roku, kiedy wynosił ok.7%. Na wzrost wskaźnika wpłynął znaczny wzrost poziomu zobowiązań handlowych. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku był wysoki i wyniósł 80% w porównaniu do 93% za 2017 rok. Spadek tego wskaźnika o ok. 13 p.p. w stosunku do 2017 roku wynika z wyższej dynamiki wzrostu poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (o 473%) jak i sumy pasywów (o 29%), podczas gdy kapitały własne wzrosły o ok. 10%.

Struktura bilansu Spółki przedstawia się korzystnie, kapitał własny w całości finansuje aktywa trwałe. Z układu bilansu wynika, że Spółka posiada stabilne i pewne źródło finansowania. Wysoki odsetek kapitału własnego oznacza, że Spółka posiada zasoby niezbędne do dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Wskaźniki płynności finansowej ukształtowały się powyżej wzorcowych wartości, co może świadczyć o nadpłynności finansowej Spółki. Jest to efektem zachowywania przez Spółkę gotowości inwestycyjnej związanej z planowaną inwestycją dotyczącą budowy obiektu Centrum Badawczo Rozwojowego, ale również potwierdza bezpieczeństwo prowadzenia działalności przez Spółkę. Wskaźnik bieżącej płynności ukształtował się na poziomie 3,97, wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 3,69, natomiast wskaźnik wypłacalności gotówkowej na poziomie 0,3, świadczy o możliwości bieżącego regulowania swoich zobowiązań przez Spółkę.

Wskaźnik kapitału obrotowego kształtuje się na wysokim poziomie. Na jego wielkość głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Wysoka wartość kapitału obrotowego przyczyniła się do powstania bufora finansowego przede wszystkim na użytek przetargów i projektów dedykowanych (wykonywanych na zamówienie) jak i planowanej inwestycji. Umożliwiło to skrócenie czasu realizacji umów na dostawę oraz budowę przewagi konkurencyjnej poprzez kształtowanie dogodnych warunków płatności dla klientów Spółki.

W 2018 roku poprawie uległy wskaźniki obrotowości. Średnia ilość dni kredytu kupieckiego udzielanego klientom wynosiła 38 dni wobec 47 dni w 2017 roku. Wysoki wskaźnik wynika głównie z dużej konkurencji na rynku, która wymusza dostosowywanie się do wymagań klientów, w tym również w zakresie odraczania terminów płatności. Wydłużeniu uległ średni okres spłaty zobowiązań, z 14 dni w 2017 roku do 19 dni w 2018 roku. Natomiast o dwa dni (z 6 do 8 dni) wydłużył się cykl zapasów, co w rezultacie skróciło cykl finansowania Spółki z 39 do 27 dni.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe były na dobrym poziomie. Wskaźniki zadłużenia pozostawały na bezpiecznych, niskich poziomach. Spółka jest wypłacalna, posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2018 Spółka kontynuowała projekty dotyczące oprogramowania i usług koncentrując się szczególnie na:

- **Archispace** platforma dla projektantów branż budowlanych i producentów materiałów budowlanych i wyposażenia wnętrz. W 2018 roku kontynuowano rozwój usług i zasobów platformy Archispace. Wprowadzenie nowych producentów materiałów budowlanych i wyposażenia wnętrz znacznie zwiększyło zasób udostępnianych architektom i projektantom branż budowlanych gotowych modeli i rysunków. Znacznie została powiększona baza dostępnych modeli BIM stosowanych coraz częściej przez polskich i zagranicznych projektantów. Platforma Archispace aktywnie współpracowała z producentami i projektantami na szeregu wystawach, konferencjach i akademiach poświęconych zagadnieniom projektowania i budownictwa takich jak: Akademia Efektywnego Projektowania, konferencja Know-how dla przemysłu. W 2018 roku opracowanych zostało także kilka rozwiązań autorskich dla producentów branży budowlanej.
- **E-geoportal** system informacji przestrzennej przeznaczony dla urzędów, gmin i miast którego celem jest zarządzanie danymi przestrzennymi oraz wspomaganie procesów decyzyjnych jednostek samorządowych. System zwiększa wydajność pracy w zakresie ewidencjonowania danych i zarządzania przestrzenią. W skład systemu wchodzi: Punkty Adresowe, system informatyczny do prowadzenia ewidencji miejscowości, ulic i punktów adresowych przeznaczony dla gmin oraz urzędów, Miejskowy Plan Zagospodarowania Przestrzennego, system informatyczny do prowadzenia ewidencji, publikacji i obsługi miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego, Mapa Turystyczna, system informatyczny przeznaczony do publikacji map turystycznych miast i wsi. W roku 2018 prowadzone były prace utrzymaniowe i wdrożeniowe.
- **Archeoportal** – kolejne prace związane z rozwojem systemu i importem danych dotyczących dedykowanego systemu informatycznego do ewidencji przestrzennej zabytków dla Muzeum Archeologicznego w Gdańsku.
- Aktualizacja własnego oprogramowania CAD do najnowszych wersji systemów Autodesk.
- Aktualizacja własnych bibliotek CAD i integracja z najnowszymi systemami Autodesk.
- Wdrożenie elektronicznego sposobu licencjonowania i dystrybucji własnych produktów PROCAD
- Wdrożenie elektronicznego dostępu do materiałów szkoleniowych w centrach szkoleniowych PROCAD.

11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Działalność Spółki narażona jest na działanie różnorodnych czynników ryzyka, takich jak operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, reputacyjne, mogących negatywnie wpływać na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz jej działalność.

Spółka na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ewentualnego mitygowania skutków.

Kolejność zaprezentowanych poniżej czynników ryzyka nie stanowi o ich istotności, prawdopodobieństwie zaistnienia lub też potencjalnego wpływu na działalność Spółki. Poza poniżej wskazanymi czynnikami ryzyka mogą wystąpić również inne, których Spółka nie jest obecnie świadoma lub które uważa za nieistotne, a które mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację oraz wyniki finansowe.

Ryzyka związane z działalnością Spółki i otoczeniem rynkowym.

Działalność prowadzona przez Spółkę oraz jej rozwój są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą. Na osiągnięte wyniki finansowe największy wpływ wywiera tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz ich dostęp do kapitału.

Panująca obecnie relatywnie dobra koniunktura na rynku krajowym wpływa na poprawę nastrojów przedsiębiorstw zachęcając do nowych inwestycji, co z kolei powinno mieć wpływ na większą sprzedaż oprogramowania. Ze względu jednak na zawirowania na światowych rynkach finansowych oraz kryzys w Strefie Euro, polska gospodarka może odczuwać ich negatywne skutki w następnych latach. Istotnym ograniczeniem mogą stać się również ujawniające się powoli negatywne konsekwencje tendencji na rynku pracy. Wzrost płac oraz trudności z pozyskaniem pracowników mogą w coraz większym stopniu działać niekorzystnie na plany rozwojowe firm.

W ocenie Spółki pogorszenie koniunktury oraz ewentualne spowolnienie gospodarcze na rynku polskim i globalnym może negatywnie wpłynąć na wyniki działalności i rentowność Spółki. Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna może powodować utrzymanie zachowawczych postaw w przedsiębiorstwach. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko silnej konkurencji

Spółka może być narażona na ryzyko rosnącej konkurencji ze strony podmiotów działających na podobnych rynkach w Polsce i za granicą. Branża, w której Spółka prowadzi działalność, cechuje się wysoką konkurencyjnością. Wysoki stopień konkurencyjności w połączeniu z rosnącym nasyceniem rynku może skutkować obniżeniem poziomu marży i w efekcie negatywnie wpłynąć na poziom realizowanych przychodów i zysków. Jako dodatkowy czynnik ryzyka Zarząd postrzega możliwość poszerzenia kanału sprzedaży przez dostawców Spółki, co również może mieć negatywny wpływ na uzyskiwane wyniki finansowe.

Ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy

Spółka jest silnie uzależniona od jednego dostawcy – Autodesk Inc., co może stanowić zagrożenie dla jej działalności w przypadku zmiany warunków współpracy. W opinii Zarządu jednak zakończenie czy ograniczenie współpracy lub istotne pogorszenie jej warunków przez Autodesk Inc. ze swoimi kluczowymi partnerami w kraju nie wydaje się prawdopodobne. Istnieje ryzyko podjęcia przez Autodesk bezpośredniej dystrybucji oprogramowania (z pominięciem kanału partnerskiego) związane z rozwojem technologii cloud computing. Spółka monitoruje światowe trendy w tej dziedzinie i w jego ocenie w przewidywalnej przyszłości nie nastąpi znaczące ograniczenie tradycyjnego kanału dystrybucji (za pośrednictwem partnerów), ponieważ proces sprzedaży i wdrożenia specjalistycznego oprogramowania inżynierskiego wymaga obsługi ze strony partnerów, którzy stanowią istotnie ogniwo w przekonaniu klienta do danego rozwiązania oraz zapewnieniu mu odpowiedniego wsparcia technicznego.

Ryzyko związane ze zmianą zasad licencjonowania przez kluczowego dostawcę

Spółka jest narażona na ryzyko związane z realizowaną przez Autodesk zmianą zasad licencjonowania oprogramowania polegającą na stopniowym przechodzeniu z modelu inwestycyjnego (zakup licencji wieczystych) do bardziej elastycznego modelu eksploatacyjnego (zakup subskrypcji czasowych dostosowanych do bieżącego zapotrzebowania klientów). Ryzyko jest związane przede wszystkim z mniejszymi marżami przy kolejnych odnowieniach subskrypcji. Ryzyko powinno być kompensowane przyrostem odnowień w kolejnych latach, czyli niższą procentowo marżę, kwotowo powinien uzupełnić wzrost przychodów z odnowień subskrypcji.

Ryzyko operacyjne

Do najważniejszych ryzyk operacyjnych związanych z działalnością Spółki należą prace związane z wytwarzaniem własnych produktów w kontekście możliwości złej oceny zapotrzebowania rynku oraz konkurencyjności oferty.

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Spółka jest narażona na ryzyko niewywiązywania się z umów przez klientów. W głównej mierze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza towary i usługi. Kontrola w zakresie tego ryzyka polega na monitoringu terminowości przelewów, wdrożonym systemie przypomnień oraz w razie potrzeby upominania się o należną zapłatę, a w dalszym etapie na wdrożeniu działań windykacyjnych.

Ryzyko niewystarczającej ochrony ubezpieczeniowej

Prowadzona przez Spółkę działalność związana z dostarczaniem oraz wdrażaniem oprogramowania może wiązać się z ryzykiem wystąpienia szkody po stronie kontrahentów lub końcowych odbiorców usług świadczonych przez kontrahentów na skutek zawinionych lub niezawinionych wad albo awarii produktów dostarczanych przez Spółkę. Umowy zawierane przez Spółkę przewidują kary umowne na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. Wystąpienie roszczeń odszkodowawczych na kwoty przekraczające kwoty gwarancyjne posiadanych polis może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kursowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut. Znaczna część przychodów PROCAD SA jest osiągana ze sprzedaży towarów (w tym wszystkie produkty Autodesk), których ceny zaopatrzeniowe są wyrażone w Euro. Spółka nie stosuje zabezpieczeń natomiast stara się minimalizować ryzyko kursowe poprzez odpowiednią politykę ofertową zawierającą klauzulę o możliwości zmiany cen podawanych w złotych polskich (ofertowanie w dwóch walutach PLN i Euro).

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest niewielkie i dotyczy przede wszystkim posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych. Nie występuje ryzyko koncentracji zadłużenia w jednym banku, ponieważ Spółka nie posiada kredytów ani pożyczek na dzień sprawozdawczy. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań są na wysokim poziomie.

Ryzyko kredytowe

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka finansowego (w tym informacje dotyczące zarządzania tym ryzykiem) zamieszczone zostały w Sprawozdaniu finansowym, w nocy objaśniającej nr 26.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe przez analizę standingu finansowego potencjalnych klientów przed zawarciem umów sprzedaży oraz dostosowanie warunków każdej umowy do potencjalnego ryzyka. Transakcje zawierane są wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych. Część transakcji sprzedaży produktów dokonuje się na podstawie przedpłat. Spółka współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Zarząd ocenia, że ze

względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe związane z udzielanymi pożyczkami. Jednak pożyczki udzielane podmiotom nie powiązanim są przez Grupę zabezpieczane, np. w postaci weksli, zastawów, aktów notarialnych o poddaniu się egzekucji. Poziom ryzyka kredytowego z tytułu udzielonych pożyczek, w ocenie Zarządu Grupy, jest nieznaczny.

Ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych, w ocenie Zarządu, jest niskie i nie istnieje potrzeba zabezpieczania tego ryzyka. Środki pieniężne są ulokowane w banku dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych w ocenie Grupy jest niewielkie, ze względu na krótkoterminowy charakter tej inwestycji, w której jednostki można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty.

Ryzyko kredytowe związane z nabytymi dłużnymi papierami wartościowymi dotyczy możliwości nie dotrzymania przez emitenta warunków umowy, a w tym:

- nie zapłacenia odsetek,
- nie spłacenia kapitału w terminie wykupu,

Na 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada obligacje, opisane w nocie nr 7.4 sprawozdania finansowego, które nie zostały wykupione przez emitenta. W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

Ryzyko płynności finansowej

Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez Spółkę ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Spółka jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez klientów Spółki. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości, jednakże Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych, Spółka w znikomym stopniu korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Jednocześnie ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej PROCAD nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac wdrożeniowych

Zyski Spółki pochodzą również z realizacji usług wdrożeniowych oprogramowania inżynierskiego na podstawie kontraktów o ustalonym z góry wynagrodzeniu. Realizacja takich usług wymaga bardzo dobrego planowania zarówno w zakresie harmonogramu prac, jak i zasobów potrzebnych do realizacji obiecanego zakresu wdrożeń. Spółka stosuje w tym zakresie odpowiednie procedury, które z jednej strony ułatwiają przygotowanie właściwego planu, a z drugiej strony zapobiegają sytuacji wystąpienia nieprzewidzianych kosztów. Zarządzanie ryzykiem niewłaściwego oszacowania zakresu prac wdrożeniowych polega na stosowaniu przez Spółkę opartych na własnych doświadczeniach metod szacowania kosztów w projektach, określania harmonogramu, stosowania w umowach klauzul zabezpieczających wysokość wynagrodzenia oraz szacowania ryzyk mogących zagrozić terminowej, merytorycznej lub finansowej realizacji zadań.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Perspektywy rozwoju Spółki w dużej mierze zależą od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników o odpowiednim poziomie doświadczenia i wiedzy specjalistycznej a także kadry zarządzającej. Istnieje ryzyko spadku efektywności w przypadku utraty pracowników kluczowych. W takiej sytuacji nie można zapewnić o odpowiednio szybkim pozyskaniu nowych osób o stosownych kwalifikacjach albo może się to wiązać ze znacznymi kosztami.

Ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych

Prawidłowe funkcjonowanie systemów informatycznych narażone jest na zdarzenia losowe (awarie sprzętu, awarie zasilania, brak łączności telekomunikacyjnej, zalanie wodą, pożary), niebezpieczeństwo nieuprawnionego dostępu do poufnych danych, włamania fizyczne oraz działalność szkodliwego oprogramowania, mogących powodować nieprawidłowe działanie systemu lub całkowity brak możliwości ich użytkowania.

Spółka dokłada wszelkich starań oraz wykorzystuje najnowsze dostępne na rynku IT technologie, aby funkcjonowanie systemów odbywało się w sposób niezakłócony i w pełni bezpieczny. Istnieje jednak ryzyko związane z czynnikami losowymi oraz nieprawidłowym użytkowaniem (negującym podstawowe zasady bezpieczeństwa), zniszczenia sprzętu, utraty lub przechwycenia przez nieuprawnione osoby ważnych danych powodując ewentualne szkody związane z wpływem danych.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi

W toku prowadzonej działalności Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązаныmi będącymi w Grupie Kapitałowej PROCAD. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy i obejmują, między innymi, wzajemne świadczenie usług, sprzedaż towarów oraz inne transakcje. W opinii Zarządu transakcje zawierane pomiędzy podmiotami należącymi do Grupy są przeprowadzane w sposób prawidłowy oraz na warunkach rynkowych, jednakże Spółka nie może zapewnić, iż te warunki nie zostaną zakwestionowane, w tym w ramach ewentualnej kontroli przez organy skarbowe. Mogłoby to skutkować wzrostem zobowiązań, w tym podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki.

Zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), ustawy o zamówieniach publicznych, ustawy o ochronie danych osobowych, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy o ofercie publicznej i kodeksu spółek handlowych, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy a interpretacje wielu regulacji podatkowych są rozbieżne. Zmiany przepisów prawa podatkowego lub ich interpretacji stosowanej przez organy podatkowe lub sądy administracyjne, w połączeniu z relatywnie długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych, a także wysokie sankcje z tytułu zaległych zobowiązań podatkowych mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy.

Ryzyko wycieku informacji poufnych

Na skutek celowego działania osób trzecich bądź nieuczciwych pracowników, jak również niefrasobliwości pracowników albo podwykonawców, poufne dane Spółki lub jej klientów mogą zostać ujawnione nieuprawnionym osobom. Spółka zabezpiecza się przed takimi sytuacjami stosując odpowiednie klauzule w zawieranych umowach oraz zabezpieczenia danych dotyczących klientów. Jednakże Spółka nie jest w stanie wykluczyć zaistnienia takiej sytuacji, co z kolei może mieć negatywny wpływ na postrzeganie Spółki przez klientów i w rezultacie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z rynkiem kapitałowym

W związku z obecnością Spółki na rynku kapitałowym jako emitenta akcji, mogą wystąpić ryzyka związane z tym rynkiem, w tym w szczególności GPW może zawiesić obrót papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Spółkę, niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować wykluczenie papierów Spółki z obrotu, niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować nałożenie na Spółkę kary finansowej.

Ryzyko raportowania

Niewłaściwie zorganizowane przez Spółkę procesy raportowania, w szczególności w zakresie obowiązków informacyjnych z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Ofercie Publicznej. Błędne raportowanie lub jego brak może spowodować nałożenie kary finansowej przez KNF, zawieszenie lub wykluczenie akcji PROCAD z obrotu na rynku regulowanych, jak również negatywnie wpłynąć na cenę jego akcji. Każde zdarzenie, w wyniku którego istnieje potencjalny obowiązek raportowania musi być zgłoszony przynajmniej dwóm członkom zarządu. Zdarzenie powodujące obowiązek raportowania jest dodatkowo zgłaszane operatorowi systemu ESPI. Raport może zostać wysłany wyłącznie po jego zatwierdzeniu przez przynajmniej jednego członka zarządu. Spółka opracowała wewnętrzne zasady postępowania z informacjami, które mogą podlegać udostępnieniu do wiadomości publicznej.

12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki.

Spółka przyjęła kryterium określania umów jako znaczące zgodnie z definicją zawartą w "Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych" w przypadku gdy ich wartość przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

12.1 Umowa partnerska z Autodesk

Emitent informował raportem bieżącym nr 19/2018 z dnia 21 grudnia 2018 roku o podpisaniu, za pośrednictwem systemu internetowego DocuSign, umowy, której stronami są PROCAD SA i Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria). Umowa obowiązuje od 1 lutego 2019 roku i zastępuje poprzednią umowę, obowiązującą do 31 stycznia 2019 roku, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2016 z dnia 18 marca 2016 roku.

Umowa, podobnie jak poprzednia, zawiera zapis, z którego wynika, że została zawarta na okresy roczne kończące się każdorazowo 31 stycznia i ulega automatycznemu przedłużeniu na następny okres roczny w przypadku spełnienia przez Spółkę warunków dotyczących: osiągnięcia wymaganego minimalnego poziomu sprzedaży w bieżącym roku, opracowania przez Spółkę zatwierdzonych przez Autodesk planów sprzedaży na następny rok finansowy, odpowiednich kwalifikacji personelu oraz spełnienia wymogów technicznych. Umowa ta niezależnie wygasa 31 stycznia 2022 roku.

Na podstawie umowy Autodesk S.A. ustanawia PROCAD SA jako „Value Added Reseller” produktów Autodesk Inc. Umową udzielono Spółce niewyłącznych praw do obrotu produktami Autodesk Inc. Prawa te Spółka może wykonywać na terytorium Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Umowa upoważnia PROCAD SA do oznaczania podczas działalności rynkowej swojej tożsamości jako „Autodesk Value Added Reseller” o statusie „Autodesk Gold Partner”. Autoryzacja dotyczy 6 lokalizacji (Primary Location: Gdańsk oraz Additional Location(s): Warszawa, Katowice, Poznań, Wrocław, Radom) i następujących specjalizacji: Architecture, Engineering & Construction - rozwiązania dla architektury, budownictwa i inżynierii lądowej, Product Design & Manufacturing - rozwiązania dla przemysłu w zakresie mechaniki i wytwarzania, M&E - rozwiązania dla mediów i rozrywki (media and entertainment), Advanced Materials Analysis – rozwiązania do zaawansowanych komputerowych analiz inżynierskich, AutoCAD, Open, – rozwiązania ogólnobranżowe.

Spółka utrzymała posiadany na mocy poprzedniej umowy status Direct uprawniający do realizacji zakupów wszystkich produktów i usług z powyższych specjalizacji bezpośrednio w Autodesk, z pominięciem kanałów dystrybucji. Szczegółowe warunki finansowe współpracy z Autodesk i dystrybutorami są określane indywidualnie w trakcie realizowania konkretnych dostaw.

Spółka uprawniona jest do dostarczania użytkownikom końcowym („End-User”) produktów Autodesk z wyżej wymienionych grup bez prawa dokonywania modyfikacji.

Umowa dotyczy produktów i usług, z których Spółka osiąga ponad 50% swoich przychodów.

12.2 Umowa o dofinansowanie projektu Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD

W dniu 7 września 2016 jednostka dominująca podpisała umowę z Ministerstwem Rozwoju o dofinansowanie Projektu Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny rozwój (Działanie 2.1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw). Projekt zakłada budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz inwestycję w

infrastrukturę badawczą i specjalistyczne oprogramowanie. W dniu 27 lutego 2017 roku Spółka uzyskała pozwolenie na budowę i po jego uprawomocnieniu, w dniu 21 marca 2017 roku dokumenty zostały przekazane do Ministerstwa Rozwoju. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 12.536.160,00 zł. W związku ze sprzedażą w dniu 15 listopada 2018 roku wszystkich udziałów spółki DESART, której personel miał być odpowiedzialny za znaczący zakres agendy badawczej przedmiotowego projektu, Spółka złożyła wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju, i obecnie oczekuje na odpowiedź dotyczącą możliwości kontynuacji projektu w oparciu o komercyjną współpracę z DESART.

13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami

Spółka na dzień 31.12.2018 roku była powiązana z następującymi podmiotami:

- W.M. Pracownia Projektowania Miasta Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że Akcjonariusz Emitenta – Wiceprezes Zarządu Janusz Szczęśniak posiada 50% udziałów w wymienionej Spółce.
- Dom Maklerski Capital Partners S.A. z uwagi na członkostwo Pana Andrzeja Przewoźnika zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Zarządzie Domu Maklerskiego Capital Partners S.A.
- FUTURE CAPITAL Spółka z o.o. z uwagi na członkostwo Pana Mariusza Jagodzińskiego zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Zarządzie wymienionej Spółki.
- Projekt-Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA jest właścicielem 100 % udziałów w kapitale zakładowym, nabytych w dniu 12.03.2007 roku, w której od dnia 30 lipca 2008 roku Janusz Szczęśniak pełni funkcję Prezesa Zarządu.
- TENCONCEPT - działalność gospodarcza prowadzona przez członka Rady Nadzorczej, Huberta Kowalskiego.
- AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której PROCAD SA jest właścicielem 100% udziałów oraz z uwagi na pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej i Zarządzie AutoR KSI Sp. z .o.o. przez członków Zarządu PROCAD SA oraz członka Rady Nadzorczej PROCAD SA.

14. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. W 2018 roku nie zostały zawarte żadne transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis i warunki transakcji z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w nocie 36 sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2018 rok.

15. Informacje o zaciągniętych kredytach, udzielonych Spółce pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

1. Spółka nie korzystała i nie posiadała kredytów w 2018 roku ani w 2017 roku.
2. Spółce w 2018 oraz w 2017 roku nie były udzielane pożyczki, poręczenia ani gwarancje.

16. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada udzielonych pożyczek, wszystkie pożyczki zostały spłacone do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W trakcie 2018 roku Spółka udzieliła pożyczki Panu Zbigniewowi Safuryn w kwocie 700 tys. zł, z oprocentowaniem rocznym w wysokości 4%. Pożyczka ta została spłacona w całości w dniu 20 listopada 2018 roku, wraz z należnymi odsetkami.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jedyną pożyczką była pożyczka udzielona Panu Tomaszowi Dobrosielskiemu przez jednostkę dominującą o następującej charakterystyce:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
TOMASZ DOBROSIELSKI	180	8	188	2018-12-31	roczne: WIBOR 1M+ 3p.%

Powyższa pożyczka została w całości spłacona w dniu 9 lutego 2018 wraz z należnymi odsetkami.

Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach zostały opisane w nocie nr 7.2 not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

- Ponadto, Spółka udzieliła pracownikom drobnych pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.
- Spółka w omawianym okresie sprawozdawczym nie udzieliła poręczeń ani gwarancji.

17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

18. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu bieżącym a publikowanymi prognozami

PROCAD nie publikowała prognoz finansowych na rok 2018.

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka posiada wystarczające środki do realizacji swoich bieżących zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2018 przewidywane są inwestycje w infrastrukturę informatyczną oraz związane z tworzeniem własnych produktów. Spółka planuje także przejęcia innych spółek lub ich działalności, mające na celu konsolidację podmiotów działających na tym samym rynku oraz pozyskanie technologii do rozwoju własnych produktów.

Nadal aktualny pozostaje plan rozszerzenia aktywności w obszarze działań badawczo-rozwojowych poprzez rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego. Na ten cel zostało pozyskane dofinansowanie w maksymalnej wysokości 4.484.480,00 zł, ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny rozwój (Działanie 2.1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw), o którym emitent informował raportem bieżącym nr 15/2016 z dnia 7 września 2016 roku. Projekt zakłada budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz inwestycję w infrastrukturę badawczą i specjalistyczne oprogramowanie.

20. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową. Pozycjami pozabilansowymi opisywanymi przez Spółkę są należności i zobowiązania warunkowe, wykazane w nocie nr 35 „Należności i zobowiązania warunkowe” do sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2018 rok.

21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz perspektyw rozwoju

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych mających wpływ na wyniki finansowe Spółki należy tempo wzrostu gospodarczego i związana z nim skłonność klientów do podejmowania inwestycji w rozwiązania IT, wspomagające procesy projektowe i wytwórcze.

Produkt krajowy brutto w Polsce wzrósł w 2018 roku o 5,1 proc. Ekonomiści oraz Bank Światowy coraz lepiej postrzegają perspektywy wzrostu PKB Polski. Z jednej strony prognozy idą w górę, ale z drugiej wciąż ekonomiści zakładają, że obecne tempo wzrostu gospodarczego jest nie do utrzymania. Kolejne lata mają przynosić lekkie hamowanie. Także duża niepewność instytucjonalna, dotycząca polityki gospodarczej może hamować inwestycje prywatne. Z kolei wysoka dynamika wynagrodzeń może przełożyć się na wzrost kosztów działalności oraz ograniczać plany rozwojowe przedsiębiorstw.

Istotnym czynnikiem dla Spółki może być też obecna sytuacja na rynku IT, który w Polsce rośnie z roku na rok i jest jednym z najważniejszych i najsilniejszych przemysłów krajowej gospodarki z dobrymi fundamentami i perspektywami na dalszy wzrost. Spółka będzie korzystać z pozytywnych tendencji na rynku dystrybucji IT w Polsce, co powinno pozytywnie przełożyć się na osiągnięte wyniki działalności.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi są również:

- rozwój sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce oraz na wielkość popytu na produkty i usługi informatyczne.
- tendencje na rynku pracy w Polsce: wzrost płac oraz trudności z pozyskaniem pracowników mogą działać niekorzystnie na plany rozwojowe firm,
- związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczone na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mające wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę.
- zwiększanie liczby zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż.

Do istotnych czynników zależnych od Spółki wpływających na osiągnięte przez nią wyniki obecnie oraz w przyszłości są również:

- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności Spółki na rynku oraz wzrostu sprzedaży,
- działania wpływające na umocnienie pozycji lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju,
- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój,
- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności oraz organizacji wewnętrznej grupy kapitałowej,
- stabilna sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności,
- utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami należącymi do Spółki oraz opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

W dniu 15 listopada Spółka sprzedała cały posiadany pakiet udziałów (1 716 szt.) w Spółce DES ART Sp. z o.o., stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki. Transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART. Sp. z o.o. Nabywcą udziałów była spółka CADM Sp. z o.o., kontrolowana przez Groclin S.A..

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej PROCAD SA oraz 2 jednostek zależnych, w tym jednej spółki konsolidowanej metodą pełną: AutoR KSI Sp. z o.o. i jednej spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych: PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.

Poniższa tabela przedstawia strukturę głównych inwestycji kapitałowych w ramach Grupy:

	Projekt-Biz Sp. z o.o.	AutoR KSI Sp. z o.o.
Siedziba	Gdańsk	Warszawa
Podstawowa działalność	Tworzenie oprogramowania CAD	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców
Udział w kapitale zakładowym (w%)	100%	100%
Udział procentowy posiadanych praw głosu	100%	100%

23. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Spółka nie zawierała tego typu umów z osobami zarządzającymi.

24. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2018 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	89	90
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	89	90
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	89	90
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	12
Andrzej Chmielecki	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	12
Mariusz Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Jolanta Tomalka	Członek Rady Nadzorczej od dnia 11 czerwca 2018	7	0
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej do dnia 11 czerwca 2019	5	12
Łączne wynagrodzenia brutto		327	330

25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzieli się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu wiedzy na dzień 31 grudnia 2018 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 000,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

Według stanu wiedzy na dzień publikacji sprawozdania finansowego w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 000,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	901 314	9,99%	901 314	9,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%
Familiar S.A., SICAV-SIF	452 332	5,02%	452 332	5,02%

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	901 314	9,99%	901 314	9,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%
Familiar S.A., SICAV-SIF	452 332	5,02%	452 332	5,02%

27. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Spółce nie są znane inne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

28. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

29. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie realizuje żadnych programów motywacyjnych dla pracowników związanych z akcjami Spółki.

30. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta

Nie ma żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

31. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza PROCAD SA dokonała, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta. Wybrany podmiotem jest REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101. Wybrany Audytor przeprowadził badanie roczne oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy PROCAD SA za 2018 rok.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	27	23
Obowiązkowy przegląd sprawozdań finansowych	15	13
Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych	7	21
Inne usługi	0	0
Razem	49	57

32. Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2018

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega PROCAD SA, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka jest publicznie dostępny na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych (www.corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp).

Wskazanie zasad Ładu Korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, które nie były stosowane przez PROCAD SA w roku 2018

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że w 2018 były stosowane w Spółce zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016”.

33. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw Akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

33.1 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Żadne akcje PROCAD SA nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

33.2 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Akcje PROCAD SA nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie wykonywania prawa głosu.

33.3 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Akcje PROCAD SA nie podlegają żadnym innym ograniczeniom w zakresie przenoszenia prawa własności.

33.4 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z paragrafem 15 Statutu PROCAD SA Zarząd spółki składa się z od 1 do 4 osób powoływanych na okres trzyletniej kadencji. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu i do 3 Wiceprezesów. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki, która nadto powołuje i odwołuje członków Zarządu, w tym także Prezesa Zarządu.

Uprawnienia Zarządu określają Statut Spółki, Regulamin Zarządu oraz Kodeks spółek handlowych. Statut Spółki i Regulamin Zarządu są dostępne na stronie internetowej emitenta: www.procad.pl. Zarząd Emitenta nie jest uprawniony do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

33.5 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

Zmiany Statutu dokonuje Walne Zgromadzenie na zasadach opisanych w Kodeksie spółek handlowych.

33.6 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Zasady działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania regulują:

- 1) Kodeks spółek handlowych,
- 2) Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- 3) Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROCAD SA (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w obowiązujących przepisach prawa i postanowieniach niniejszego Statutu, należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki, a także rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Zarządu i Rady Nadzorczej za poszczególne lata obrotowe,
- b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat,
- c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz określanie ich liczby,
- e) zmiana Statutu Spółki,
- f) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- g) rozwiązanie i likwidacja Spółki oraz ustalanie zasad podziału majątku Spółki,
- h) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje,
- i) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł lub 50 % kapitału zakładowego,
- j) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- k) decydowanie o sposobie wykorzystania kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy, których utworzenie jest dopuszczalne na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- l) rozpatrywanie i rozstrzyganie innych wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne i może zostać zwołane w siedzibie Spółki, w Gdyni, Sopocie, Poznaniu i Warszawie.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się ono corocznie w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z inicjatywy własnej, na żądanie Rady Nadzorczej oraz na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego, zgłoszony Zarządowi na piśmie najpóźniej na 1 (jeden) miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.
4. W sytuacjach określonych w Kodeksie spółek handlowych prawo zwołania zarówno zwyczajnego, jak i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ma Rada Nadzorcza.
5. Zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia następuje na zasadach określonych przez Kodeks spółek handlowych z uwzględnieniem regulacji dotyczących spółek notowanych w obrocie publicznym.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona i niezwłocznie przystępuje do wyboru w głosowaniu tajnym Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który to kieruje pracami WZ oraz zapewnia sprawny i prawidłowy przebieg obrad.
3. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.

4. Projekty uchwał proponowane do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały są przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej.
5. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

Głosowanie

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
2. Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru 3-osobowej komisji skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz sprawdzanie i ogłaszanie wyników.
3. Głosowanie odbywa się za pomocą systemu informatycznego zaakceptowanego przez Komisję Skrutacyjną lub kart do głosowania.
4. Jedna akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu.
5. Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

34. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

34.1 ZARZĄD

Zarząd PROCAD SA składa się od dwóch do czterech osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej kadencji. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz do trzech Wiceprezesów Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Zarządu PROCAD SA przedstawiał się następująco:

- Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu,
- Janusz Szczęśniak - Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Horeczy - Wiceprezes Zarządu.

Skład Zarządu pozostawał niezmienny w ciągu całego 2017 roku.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu PROCAD SA określają następujące dokumenty i akty prawne:

1. Statut Spółki PROCAD SA (dostępny na stronie internetowej Spółki),
2. Regulamin Zarządu (dostępny na stronie internetowej Spółki),
3. Kodeks spółek handlowych.

W ramach Zarządu w roku 2018 nie powołano żadnych komitetów.

34.2 RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym z Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza, wybieranych przez Walne Zgromadzenie na okres trzyletniej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego lub Sekretarza z własnej inicjatywy, a także na pisemny wniosek Zarządu lub co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej PROCAD na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodzi:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jolanta Tomalka - Członek Rady Nadzorczej.
- Mariusz Jagodziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,

34.3 Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku:

W dniu 11 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, w związku z zakończeniem trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej, powołało do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:

1. Pana Andrzeja Przewoźnika,
2. Pana Mariusza Jagodzińskiego,
3. Pana Andrzeja Chmieleckiego,
4. Pana Huberta Kowalskiego,
5. Panią Jolantę Tomalkę.

Nowym członkiem Rady Nadzorczej została Pani Jolanta Tomalka, zastępując Panią Bożenę Szczęśniak w pełnieniu tej funkcji.

W okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej PROCAD SA określone zostały w następujących dokumentach:

1. Statut Spółki PROCAD SA (dostępny na stronie internetowej Spółki),
2. Regulamin Rady Nadzorczej (dostępny na stronie internetowej Spółki),
3. Kodeks spółek handlowych.

W ramach Rady Nadzorczej, w dniu 13 października 2017 roku, powołano Komitet Audytu.

35. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka posiada system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi spółek. Sporządzanie sprawozdań finansowych PROCAD SA jest realizowane przez odpowiednio wykwalifikowanych pracowników PROCAD SA, którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sprawuje Dyrektor Działu Finansowego Spółki dominującej. Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Grupy i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zapewnia:

1. System regulacji wewnętrznych obejmujący m.in.: strukturę organizacyjną dostosowaną do potrzeb działalności Grupy, oraz ustalenia dotyczące zakresów zadań i odpowiedzialności poszczególnych komórek, stanowisk i osób,
2. Dokumentację polityki rachunkowości opracowaną zgodnie z ustawą o rachunkowości a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdań zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i MSSF,
3. Inne regulaminy i zarządzenia wewnętrzne. Księgi prowadzone są za pomocą systemu informatycznego, który posiada rekomendację Stowarzyszenia Księgowych w Polsce. System informatyczny zapewnia przejrzysty podział kompetencji oraz automatyczną kontrolę dostępu do zasobów oraz pełną dokumentację operacji realizowanych przez poszczególnych pracowników.
4. Procedura kontroli wszystkich dowodów księgowych oraz ich dekretacji, zapewniająca ich poprawność pod względem merytorycznym oraz formalno-rachunkowym.
4. Badanie i weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące ryzyka:

1. pojawienie się błędów w danych wejściowych,
2. niewłaściwej oceny zjawisk gospodarczych,
3. niewłaściwej integracji systemów informatycznych używanych do sporządzania sprawozdań.

Ryzyka są minimalizowane poprzez:

1. Przeglądy dokonywane przez wewnętrzne służby księgowo-rachunkowe, których zadaniem jest porównanie posiadanej wiedzy z danymi finansowymi i wykrycie ewentualnych nieprawidłowości.
2. Korzystanie z usług doradczych podmiotów zewnętrznych dotyczących prawidłowego spełniania obowiązków informacyjnych, w tym także sporządzania sprawozdań finansowych.
3. Doskonalenie systemów informatycznych wykorzystywanych do sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdania Spółki podlegają corocznemu badaniu oraz przeglądom półrocznym przez niezależnego biegłego rewidenta. Proces badania oraz przeglądów półrocznych ma na celu wykrycie istotnych nieprawidłowości, w tym również pominięć w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza.

36. Komitet Audytu

A. Skład osobowy Komitetu Audytu

W dniu 13 października 2017 roku Rada Nadzorcza PROCAD S.A., działając na podstawie przepisu art. 128 ust. 1, art. 129 ust. 1, art. 129 ust. 3 oraz art. 129 ust. 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym powołała Komitet Audytu, w którego skład weszli:

- Pan Andrzej Chmielecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Mariusz Jagodziński - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Hubert Kowalski - Członek Komitetu Audytu.

W dniu 14 września 2018 roku Pan Mariusz Jagodziński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu PROCAD S.A. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14 września 2018 roku powołała Panią Jolantę Tomalkę do składu Komitetu Audytu, powierzając jej funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu PROCAD S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Pani Jolanta Tomalka – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- Pan Andrzej Chmielecki - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Hubert Kowalski - Członek Komitetu Audytu.

B. Niezależność członków Komitetu Audytu

- Pani Jolanta Tomalka spełnia ustawowe kryteria niezależności,
- Pan Andrzej Chmielecki nie spełnia ustawowych kryteriów niezależności,
- Pan Hubert Kowalski spełnia ustawowe kryteria niezależności,

C. Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Pani Jolanta Tomalka:

- Wykształcenie: Uniwersytet Gdański, Wydział Ekonomiki Transportu, tytuł magister ekonomii – 1993, Uniwersytet Gdański, Wydział Zarządzania,
- Studia Podyplomowe: Rachunkowość i Finanse – 2002/2003
- Inne: kurs i zdany egzamin na maklera papierów wartościowych, ukończone kursy z zakresu finansów, w tym w szczególności: kurs na doradcę inwestycyjnego, kurs dla dyrektorów finansowych.
- Praca zawodowa: 1993 - 1997 w Centrali Banku Gdańskiego S.A. oraz w Biurze Maklerskim Banku Gdańskiego S.A. jako analityk finansowy oraz makler papierów wartościowych.

Pan Andrzej Chmielecki:

- Wykształcenie wyższe ekonomiczne
- Praca zawodowa:
 - wykładowca akademicki - przedmioty m.in. Analiza finansowa przedsiębiorstw, Źródła finansowania przedsiębiorstw, Analiza sprawozdań finansowych, Metody wyceny przedsiębiorstw;
 - dyrektor oddziałów 4 banków komercyjnych i przewodniczący komitetów kredytowych, 11 lat
 - dyrektor finansowy PHZ Navimor sp. z o.o., Stoczni Gdynia SA, 3 lata
 - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych Koncernu Energetycznego ENERGIA SA w Gdańsku, w latach 2005-2006

D. Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa PROCAD SA ze wskazaniem sposobu ich nabycia

- Pan Andrzej Chmielecki – 11 lat członkostwa w Radzie Nadzorczej PROCAD
- Pan Hubert Kowalski - wykształcenie techniczne zdobyte na Politechnice Gdańskiej, kursach i szkoleniach. Od 18 lat - znajomość i zawodowe wykorzystywanie oprogramowania architektoniczno budowlanego, stanowiącego ofertę handlową PROCAD.

E. Informacja odnośnie świadczenia przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe emitenta dozwolonych usług niebędących badaniem

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego PROCAD SA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku i przegląd sprawozdania finansowego za półrocze 2018 roku, jak również badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku i przegląd sprawozdania finansowego za półrocze 2017 roku nie świadczyła na rzecz PROCAD SA dozwolonych usług niebędących badaniem.

F. Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych

1. Zgodnie z § 27 lit. c Statutu Procad S.A. wyboru biegłego rewidenta do badania rocznych sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza.
2. Komitet Audytu - na podstawie art. 130 ust. 1 pkt 8 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym („Ustawa BR”) - przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich.
3. Rekomendacja zawiera uzasadnienie i (w przypadku gdy nie dotyczy odnowienia zlecenia badania zgodnie z art. 17 ust. 1 i 2 Ustawy BR), przynajmniej dwie możliwości powierzenia zlecenia badania, przy czym Komitet Audytu wyraża należycie uzasadnioną preferencję wobec jednej z nich.
4. Rekomendacja winna być wolna od wpływów stron trzecich. Komitet Audytu składa w tej sprawie stosowne oświadczenie w jej treści. Komitet Audytu winien jest także oświadczyć, że nie została nań nałożona żadna klauzula ograniczająca możliwość wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, w szczególności klauzula, o której mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
5. Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej w zakresie wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Walnego Zgromadzenia Spółki.

G. Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w PROCAD SA zawiera katalog usług, które nie są usługami zabronionymi zgodnie z postanowieniami art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, oraz zgodnie z art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014.

Komitet Audytu wyznacza Dyrektora Finansowego jako osobę, do której poszczególne działy spółki PROCAD SA zgłaszać będą zapotrzebowanie na świadczenie przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską lub przez członka sieci firm audytorskich dozwolonych usług niebędących badaniem.

Dyrektor Finansowy dokonuje analizy zgodności zgłoszonej usługi z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego. W przypadku stwierdzenia przez osobę odpowiedzialną zgodności usługi z w/w przepisami, osoba odpowiedzialna przedkłada Komitetowi Audytu wniosek o udzielenie audytorowi zlecenia świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu dokonuje oceny zagrożeń niezależności firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie, podmiotu powiązanego z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej w porównaniu do wymogów niezależności określonych dla świadczenia usług innych niż badanie w zasadach etyki zawodowej oraz standardach wykonywania takich usług.

Dodatkowo, Komitet Audytu przed udzieleniem firmie audytorskiej zgody na zlecenie świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, odbiera od firmy audytorskiej i członków zespołu delegowanych do wykonania dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych oświadczenie o spełnieniu wymogów niezależności określonych w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, pod rygorem odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.

W celu zabezpieczenia niezależności audytora, dokonanie wyboru firmy audytorskiej nastąpi spośród minimum dwóch ofert firm audytorskich, z czego przynajmniej jedna oferta musi zostać złożona przez firmę audytorską nieprzeprowadzającą badania sprawozdania finansowego w spółce PROCAD SA, podmiot nie powiązany z tą firmą audytorską lub nie przez członka sieci tej firmy audytorskiej

Komitet Audytu dokona badania i oceny ofert w oparciu o następujące kryteria:

- z punktu widzenia potrzeby świadczenia dozwolonej usługi niebędącej badaniem sprawozdania finansowego,
- z punktu widzenia spełniania przez audytora kryterium niezależności.

Komitet Audytu udziela zgody odnośnie udzielania audytorowi zleceń niebędących badaniem sprawozdań finansowych po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności audytora oraz w przypadku, gdy świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską, przeprowadzającą badanie, podmiot powiązany z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej, dokonywane jest w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową PROCAD SA.

Komitet Audytu monitoruje bhwysokość wynagrodzenia przyznawanego firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej.

H. Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej

PROCAD SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia przez firmę audytorską dodatkowych usług niebędących badaniem. Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego PROCAD SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku i przeglądu sprawozdania finansowego za półrocze roku obrotowego 2018 spełniała obowiązujące warunki. Ofertowy wybór firmy audytorskiej zakończył się kontynuacją współpracy.

I. Liczba posiedzeń Komitetu Audytu

W roku obrotowym 2018 Komitet Audytu PROCAD SA odbył trzy posiedzenia.

37. Informacja odnośnie świadczenia przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe emitenta dozwolonych usług niebędących badaniem

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego PROCAD SA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku i przegląd sprawozdania finansowego za półrocze 2018 roku, jak również badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku i przegląd sprawozdania finansowego za półrocze 2017 roku nie świadczyła na rzecz PROCAD SA dozwolonych usług niebędących badaniem.

38. Opis polityki różnorodności.

PROCAD SA nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów z uwagi na bardzo stabilny skład Zarządu (niezmienny od chwili powstania Spółki) i niewielką liczbę kluczowych stanowisk menedżerskich, na których zmiany też zachodzą bardzo rzadko. Jeśli zaś tylko istnieje możliwość stosowania zasad różnorodności – Spółka je wypełnia mimo braku ich sformalizowania. Przykładem różnorodności w organie Spółki jest skład Rady Nadzorczej.

39. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Według naszej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za 2018 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PROCAD SA oraz wynik finansowy. Sprawozdanie zarządu z działalności w 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PROCAD SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

ZARZĄD PROCAD SA

Jarosław Jarzyński Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy Wiceprezes Zarządu